Vorlage für den SST-Bericht 2024

Ausgabe vom 31. Oktober 2023

Diese Vorlage richtet sich an die Versicherungsunternehmen, welche den Schweizer Solvenztest (SST) vollumfänglich mit Hilfe der Standardmodelle der FINMA durchführen. Für Versicherungsunternehmen der Kategorien 4 und 5 stellt sie eine Vorgabe im Sinne von Randziffer 180 des FINMA-Rundschreibens 2017/03 „SST“dar, um die an den SST-Bericht gestellten Anforderungen erfüllen zu können. Das zugehörige Excel-Tool "SST-Berichtstabellen" erleichtert die Erstellung der Standardtabellen für diesen Bericht.

Der SST-Bericht ist so zu verfassen, dass eine aussenstehende Person mit geeigneter Ausbildung die Art und die Konstellation der vom Unternehmen eingegangenen Risiken verstehen sowie die Herleitung des risikotragenden Kapitals, des Zielkapitals und des SST-Quotienten nachvollziehen kann.

Nähere Angaben zu den Anforderungen an den SST-Bericht sind insbesondere in den Randziffern 152 bis 185 des FINMA-Rundschreibens 2017/03 „SST“ zu finden. Die in diesem Dokument genannten Randziffern beziehen sich auf dieses Rundschreiben.

Das Berichtstemplate wurde weitestmöglich minimalinvasiv angepasst, um den am 01.01.2024 in Kraft tretenden regulatorischen Änderungen in VAG/AVO gerecht zu werden. Bitte beachten Sie, dass im Hinblick auf diese Änderungen die Vorjahresvergleiche unter Berücksichtigung des Restatements der SST 2023-Zahlen durchgeführt werden sollten (sofern nicht anders angegeben). Unabhängig davon wurde die Anleitung zur Beschreibung des technischen Ergebnisses überarbeitet und wurden einige Hinweise dazu hinzugefügt, welche Aussagen zu den verwendeten Inflationsannahmen erwartet werden.

Inhaltsverzeichnis

[0 Geschäftsleitung sowie VA 4](#_Toc149245449)

[0.1 Mitglieder der Geschäftsleitung 4](#_Toc149245450)

[0.2 Unterschriften der Geschäftsleitung 4](#_Toc149245451)

[0.3 Verantwortlicher Aktuar bzw. Verantwortliche Aktuarin (VA) 4](#_Toc149245452)

[1 Management Summary 4](#_Toc149245453)

[2 Überblick und Ausblick 5](#_Toc149245454)

[2.1 Überblick zum aktuellen SST 5](#_Toc149245455)

[2.2 Ausblick auf den SST des nächsten Jahres 7](#_Toc149245456)

[3 Verwendete Modelle 7](#_Toc149245457)

[3.1 Deklaration der für den SST 2024 zugelassenen Modelle 7](#_Toc149245458)

[3.2 Deklaration der für den SST 2024 verwendeten Modelle 7](#_Toc149245459)

[3.3 Modelländerungen im Vergleich zum Vorjahr 7](#_Toc149245460)

[3.4 Liste der eingereichten Dokumente und Unterlagen 7](#_Toc149245461)

[4 Qualitative Anforderungen 8](#_Toc149245462)

[4.1 Selbsteinschätzung des Versicherungsunternehmens 8](#_Toc149245463)

[4.2 Auslagerung der SST-Ermittlung 8](#_Toc149245464)

[4.3 Datenerfassung 8](#_Toc149245465)

[4.4 Validierung 8](#_Toc149245466)

[5 Das RTK und seine Komponenten 8](#_Toc149245467)

[5.1 Übersicht RTK 8](#_Toc149245468)

[5.2 Aktivseite 9](#_Toc149245469)

[5.3 Passivseite 9](#_Toc149245470)

[5.3.1 Versicherungsportfolio 10](#_Toc149245471)

[5.3.2 Best Estimate der Versicherungsverpflichtungen und übrige Verbindlichkeiten 10](#_Toc149245472)

[5.3.3 Mindestbetrag 10](#_Toc149245473)

[5.4 Überleitung aus der geprüften Bilanz 10](#_Toc149245474)

[5.5 Abzüge 11](#_Toc149245475)

[5.6 Risikoabsorbierende Kapitalinstrumente 11](#_Toc149245476)

[6 Das Zielkapital und seine Risikokategorien 12](#_Toc149245477)

[6.1 Übersicht 12](#_Toc149245478)

[6.2 Marktrisiko 12](#_Toc149245479)

[6.3 Kreditrisiko 12](#_Toc149245480)

[6.4 Versicherungsrisiko 12](#_Toc149245481)

[6.4.1 Versicherungsrisiken Lebensversicherung 12](#_Toc149245482)

[6.4.2 Versicherungsrisiko Schadenversicherung 13](#_Toc149245483)

[6.4.3 Versicherungsrisiko Krankenversicherung 13](#_Toc149245484)

[6.4.4 Versicherungsrisiko Rückversicherung 13](#_Toc149245485)

[6.4.5 Versicherungsrisiko Rückversicherungscaptives 14](#_Toc149245486)

[6.5 Aggregation und Diversifikation 14](#_Toc149245487)

[6.6 Erwartetes finanzielles Ergebnis über risikofreier Verzinsung 14](#_Toc149245488)

[6.7 Erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis 14](#_Toc149245489)

[6.8 Effekt der Szenarien und zusätzliche Effekte auf das Zielkapital 15](#_Toc149245490)

[6.8.1 Szenarien, die aggregiert worden sind 15](#_Toc149245491)

[6.8.2 Zusätzliche Effekte 16](#_Toc149245492)

[7 Szenarien, die nicht aggregiert worden sind 16](#_Toc149245493)

[Anhang 16](#_Toc149245494)

Geschäftsleitung sowie VA

## Mitglieder der Geschäftsleitung

Geschäftsleiter / Geschäftsleiterin: …

Stv. Geschäftsleiter / Stv. Geschäftsleiterin: …

Leiter / Leiterin von…

Compliance / Finanzen / Riskmanagement / Marketing / Versicherungstechnik / Verkauf / … /

*<Bitte entsprechende Auswahl bzw. Ergänzung bzw. Gruppierung treffen und eigene Bezeichnungen verwenden.>*

## Unterschriften der Geschäftsleitung

Unterschriften gemäss AVO Art. 50 sowie FINMA-Rundschreiben 2017/03 "SST" Randziffern 144 und 197

<*Bitte mit Nennung der Funktion in der Geschäftsleitung, welche mit derjenigen im Abschnitt oben korrespondiert.>*

## Verantwortlicher Aktuar bzw. Verantwortliche Aktuarin (VA)

*<Bitte nur Angaben machen, falls der / die VA bei der Erstellung des SST-Berichtes beigezogen wurde. In welcher Form wurde er / sie involviert? Handelt es sich beim VA um eine externe oder interne Funktion?>*

Management Summary

Randziffer 161

Das Management Summary enthält die wichtigsten Erkenntnisse der SST-Ermittlung mit einer angemessenen Würdigung in Textform.

*Schlüsselwörter:* Modell für die Berechnung des SST 2024, Standardmodelle der FINMA, Szenarien, Risikostruktur, Zielkapital, Marktrisiko, Kreditrisiko, Versicherungsrisiken, erwartetes finanzielles Ergebnis, erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis, Risikotragendes Kapital, Aktivseite, Passivseite, marktkonformer Wert der Aktiven, marktkonformer Wert der Passiven, Mindestbetrag, Einjahresrisikokapital, SST-Quotient, wesentliche Veränderungen und deren Haupttreiber

*Beispieltexte (Schlüsselwörter in Fettschrift):*

Das **Modell für die Berechnung des SST 2024** hat sich nicht geändert: Wir verwenden gemäss Schreiben der FINMA vom 31. Oktober 2023 weiterhin die **Standardmodelle der FINMA** und aggregieren wie in dem Schreiben ausgeführt mit zusätzlichen spezifischen **Szenarien** zur Kompensation unserer spezifischen Risikosituation. Bei den aggregierten Szenarien handelt es sich um ein spezifisches Szenario zur Kompensation der Immobilienkonzentration sowie ein weiteres zur Abbildung der Risiken unseres Engagements in Fremdwährungen.

Der Vorjahresvergleich mit dem SST 2023 verwendet einen angepassten SST 2023, d.h. unter Anwendung der Definitionen von Risikokapital und Zielkapital, wie sie im SST 2024 gelten.

Das **Zielkapital** vermindert sich gegenüber dem Vorjahr um CHF 123.4 Mio. auf CHF 567.8 Mio. Die Verminderung resultieren hauptsächlich aus dem **verminderten Einfluss der Szenarien (- CHF 102.2 Mio. / - xx %** zum Vorjahr**)**, sowie der relativen **Abnahme des Marktrisikos (- CHF 20.1 Mio. / yy %** zum Vorjahr**)** aufgrund des erhöhten Engagement in Cash-Positionen. Das korrespondierende **Kreditrisiko** ist im Wesentlichen unverändert.

In der **Risikostruktur** unseres Versicherungsunternehmens gibt es eine relative Veränderung im Vergleich zum Vorjahr auf der **Aktivseite** (erhöhtes Engagement in Cashpositionen, s.o.), die **Passivseite** hat sich in ihrem Zielkapitalbeitrag geringfügig verbessert, denn der Beitrag der **Versicherungsrisiken** bleibt im Wesentlichen unverändert, was auf unser stabiles Versicherungsportfolio zurückzuführen ist.

Im diesjährigen SST haben wir unser **erwartetes finanzielles Ergebnis** mit den Renditeannahmen der FINMA geschätzt, das **erwartete versicherungstechnische Ergebnis** ist erfreulicherweise konstant geblieben, dank unserer stabilen Prozesse im Bereich des Underwritings und der Leistungsprüfung.

Der **marktkonforme Wert der Assets** ist von CHF 1 234.5 Mio. um CHF 100.0 Mio. auf CHF 1 334.5 Mio. gestiegen. Die Zunahme stammt überwiegend aus den Positionen Anlagefonds (+ CHF 20.5 Mio.), Hypotheken (+ CHF 6.5 Mio.) und Liquide Mittel (+ 73.0 Mio.). Diese **Zunahme** stammt aus den selbst erwirtschafteten Gewinnen des Vorjahres, eine Kapitalerhöhung fand nicht statt.

Der **marktkonforme Wert der Verbindlichkeiten** ist von CHF 1 234.5 Mio. um CHF 100.0 Mio. auf CHF 1 334.5 Mio. gesunken. Diese Abnahme stammt überwiegend aus der im Vergleich zum Vorjahr wesentlich höheren Zinskurve (- CHF 99.0 Mio.). Insbesondere betrug der Mindestbetrag im SST 2024 CHF 34,5 Millionen (Vorjahr: CHF 34,6 Millionen).

Die marktkonform bewerteten Aktiven abzüglich Rückstellungen und Verbindlichkeiten ergeben ein **Risikotragendes Kapital** von CHF 678.9 Mio. (Vorjahr CHF 967.8 Mio.).

Der **SST-Quotient 2024** liegt bei 120 % (Vorjahr 140 %).

Überblick und Ausblick

## Überblick zum aktuellen SST

Erläuterungen zum SST-Quotienten und Würdigung des Resultats unter Einbezug der jüngeren Vergangenheit, textliche Würdigung der Veränderungen, allfällige Vertiefung von Aussagen aus dem Management Summary.

Entwicklung der Hauptkennzahlen der fünf letzten Jahre (offizielle Zahlen):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   | **SST 2024** |  | **SST 2023** |  | **SST 2022** |  | **SST 2021** |  | **SST 2020** |
|   |   | In % bzh. Mio. <SST-Währung> |   | In % bzh. Mio. <SST-Währung> |   | In % bzh. Mio. <SST-Währung> |   | In % bzh. Mio. <SST-Währung> |   | In % bzh. Mio. <SST-Währung> |
|   |   |  |   |  |   |  |   |  |   |  |
| SST-Quotient |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|  |   |  |   |  |   |  |   |  |   |  |
| Risikotragendes Kapital (RTK) |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Mindestbetrag (MVM) |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Zielkapital (ZK) |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|  |   |  |   |  |   |  |   |  |   |  |
| Erwartetes finanzielles Ergebnis über risikofrei |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

Komponenten des SST-Quotienten:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **SST 2024** |  |  |  |  |  |  |  |  | **SST 2023 (restated)** |   |
| Vorzeichenkonvention:RTK = Aktiven - Verbindlichkeiten + (Abzüge und RAK) ;ZK = Summe der Komponenten; |   | In Mio. <SST-Währung> | Rel. Diff. Vorjahr |   | Anteil ZK | Rel. Diff. Vorjahr |   | Anteil Bilanz- summe SST-Bilanz | Rel. Diff. Vorjahr |   | In Mio. <SST-Währung> | Anteil ZK | Anteil Bilanz- summe SST-Bilanz |
|  |   |  |   |   |  |   |   |  |   |   |  |  |  |
| Risikotragendes Kapital (RTK) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aktiven |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Verbindlichkeiten |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  davon Mindestbetrag (MVM) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Abzüge und RAK |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zielkapital (ZK) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Marktrisiko |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Kreditrisiko |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Versicherungsrisiko |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Diversifikationseffekt |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Negative des erwarteteten finanz. Ergebnisses  |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Negative des erwarteteten vers. Er gebnisses |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Szenarieneffekt |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zusätzliche Effekte |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|   |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Überschuss (RTK minus ZK) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

*<Bitte die Haupttreiber der wesentlichen Veränderungen nennen.>*

## Ausblick auf den SST des nächsten Jahres

Schlussfolgerungen aus dem aktuellen SST, die voraussichtlich zu Veränderungen im nachfolgenden SST führen werden.

Verwendete Modelle

## Deklaration der für den SST 2024 zugelassenen Modelle

*<Auszug der letzte(n) Schreiben der FINMA, i.d.R zu finden im Brief zur Berichterstattungsprüfung des Vorjahres, inkl. Quelle (z.B. Schreiben vom xx.xx.xxxx betreffend XXX)>*

## Deklaration der für den SST 2024 verwendeten Modelle

*<Bestätigung des verwendeten Modells gemäss Randziffer 163 und allfällige Auflistung von Abweichungen i.S.v. Rz 16>*

## Modelländerungen im Vergleich zum Vorjahr

Randziffer 158

Hier wird eine quantitative Auswirkungsanalyse bereitgestellt, die transparent macht, welche Effekte – isoliert für sich betrachtet – die allfälligen Modelländerungen auf die Ergebnisse haben ("ceteris paribus"). Bei der Quantifizierung der Effekte der Anpassungen werden die wichtigsten Treiber im Text ebenfalls erklärt und kurz erläutert.

Zu unterscheiden ist zwischen Modelländerungen am Standardmodell (entsprechend der Vorgaben der FINMA) und Modelländerungen an unternehmensindividuellen Anpassungen am Standardmodell oder am internen Modell (entsprechend der Umsetzung durch das Versicherungsunternehmen). Bei letzteren ist ferner zwischen vorgängig genehmigten, wesentlichen Modelländerungen und durch das Versicherungsunternehmen als nicht wesentlich eingestufte Modelländerungen zu unterscheiden.

## Liste der eingereichten Dokumente und Unterlagen

Randziffern 162 und 180

Liste mit den eingereichten Dokumenten und Unterlagen, die als SST-Bericherstattung im Sinne von Randziffer 162 gelten, mit Namen und Referenzierung.

*<Im Normalfall (insbesondere bei Anwendern des Standardmodells ohne Anpassungen) entspricht dies genau den Anforderungen und vorgegebenen Vorlagen auf der Webpage der FINMA.>*

Qualitative Anforderungen

## Selbsteinschätzung des Versicherungsunternehmens

Randziffern 139 bis 143 sowie 159

Kurze textliche Selbstbeurteilung

## Auslagerung der SST-Ermittlung

Randziffer 144

Rollenverteilung zwischen externen und internen Funktionen schildern. Kurze Schilderung, welche Elemente ausgelagert sind und wie diese Elemente überprüft werden.

*<Die entsprechende Dokumentation bitte in der* Verweisliste auf weiterführende Dokumente und Unterlagen *im Anhang aufnehmen und ausschliesslich nach expliziter Aufforderung durch die FINMA zusenden.>*

## Datenerfassung

Randziffern 145 bis 146

*<Die entsprechende Dokumentation bitte in der* Verweisliste auf weiterführende Dokumente und Unterlagen *im Anhang aufnehmen und ausschliesslich nach expliziter Aufforderung durch die FINMA zusenden.>*

## Validierung

Randziffer 149

Kurze textliche Beurteilung, wie die Einhaltung der qualitativen und organisatorischen Anforderungen des SST sichergestellt worden ist. Allfällige Änderungen zum Vorjahr kurz würdigen.

*<Die entsprechende Dokumentation bitte in der* Verweisliste auf weiterführende Dokumente und Unterlagen *im Anhang aufnehmen und ausschliesslich nach expliziter Aufforderung durch die FINMA zusenden.>*

Das RTK und seine Komponenten

## Übersicht RTK

Erläuterungen zum RTK und Würdigung der Veränderungen, allfällige Vertiefung von Aussagen aus dem Management Summary.

Übersichtstabelle *Risikotragendes Kapital* mit seinen Hauptkomponenten:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **SST 2024** |  |  |  |  |  | **SST 2023 (restated)** |  |
| Vorzeichenkonvention: RTK = Aktiven - Verbindlichkeiten + Abzüge + RAK |   | In Mio. <SST-Währung> | Rel. Diff. Vorjahr |   | Anteil Bilanz- summe SST-Bilanz | Rel. Diff. Vorjahr |   | In Mio. <SST-Währung> | Anteil Bilanz- summe SST-Bilanz |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Risikotragendes Kapital (RTK) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Marktkonformer Wert Aktiven |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Kapitalanlagen |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Übrige Aktiven |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  davon Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Verbindlichkeiten |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Best Estimate der Versicherungsverpflichtungen |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Mindestbetrag (MVM) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Marktkonformer Wert der übrigen Verbindlichkeiten |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Abzüge |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
| RAK[[1]](#footnote-1) (im RTK angerechnet) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |

## Aktivseite

Randziffern 155 bis 157 sowie 164, 165 und 169

Darstellung der Aktivseite der SST-Bilanz zum Stichtag sowie des Vorjahres samt textlicher Erläuterung, diese umfasst insbesondere:

* Kurze Beschreibung der einzelnen Komponenten
* Methodische Ansätze sowie Modelle zur marktkonformen Bewertung
* Quantitative und qualitative Beschreibung der wesentlichen Positionen der SST-Bilanz zum Stichtag
* Erläuterungen zu wesentlichen oder auffälligen Auswirkungen ausgewählter Bilanzpositionen auf die Risikosituation, insbesondere wie sich allfällige Risikokonzentrationen auswirken
* Erläuterungen zur ausgehenden Rückversicherung

## Passivseite

Randziffern 155 bis 157 sowie 164 und 165

### Versicherungsportfolio

Kurze qualitative Beschreibung des Versicherungsportfolio*s* inklusive textliche Würdigung von auffälligen Änderungen gegenüber dem Vorjahr.

**Geeignete Tabellen** mit den wichtigsten LoBs / Produktelinien und geeigneten Volumenmassen / Kenngrössen (etwa verdienten Prämien, Bestandesgrösse, [marktkonforme] Rückstellungen, Schadenquoten, …) mindestens der letzten **zwei Jahre**.

*<Wichtig ist die eindeutige* ***Konkordanz der Tabellen mit der Gliederung*** *der jeweiligen Standardmodelle der FINMA: so sollte beispielsweise die Gliederung im Bereich der Krankenversicherung den Produktegruppen im Standardmodell Krankenversicherung eindeutig entsprechen, im Bereich der* Schadenversicherung *eindeutig der Gliederung der LoBs des Standardmodells Schadenversicherung.>*

### Best Estimate der Versicherungsverpflichtungen und übrige Verbindlichkeiten

Randziffer 164 und 169

Darstellung der Passivseite der SST-Bilanz zum Stichtag sowie des Vorjahres samt textlicher Erläuterung, diese umfasst insbesondere:

* Kurze Beschreibung der einzelnen Komponenten, insbesondere
* Best Estimates der Versicherungsverpflichtungen (und den hierbei eingehenden Inflationsannahmen sowie deren Materialität)
* Marktkonforme Werte der übrigen Verbindlichkeiten
* Methodische Ansätze sowie Modelle zur marktkonformen Bewertung
* Quantitative und qualitative Beschreibung der wesentlichen Positionen der SST-Bilanz zum Stichtag
* Erläuterungen zu wesentlichen oder auffälligen Auswirkungen ausgewählter Bilanzpositionen auf die Risikosituation, insbesondere wie sich allfällige Risikokonzentrationen auswirken.

### Mindestbetrag

Erläuterungen zur Ermittlung des Mindestbetrags und des Resultats unter Einbezug der jüngeren Vergangenheit.

Textliche Würdigung der Veränderungen.

## Überleitung aus der geprüften Bilanz

Randziffer 164 und 169

**Tabellarische Gegenüberstellung** der Positionen des aktuellen Jahres der SST-Bilanz versus die Positionen der geprüften Bilanz aus der Jahresberichterstattung, wobei

* die Überführung der geprüften Bilanz in die SST-Bilanz deutlich gemacht wird
* Ausserbilanzpositionen der geprüften Bilanz kenntlich gemacht werden.

*<Wichtig ist die eindeutige* ***Konkordanz der Tabellen mit der Gliederung*** *der jeweiligen Standardmodelle der FINMA: so sollte beispielsweise die Gliederung eindeutig dem FDS oder aber der SST-Bilanz zuordenbar sein. Feinere Granularität ist möglich, der Bezugsrahmen zum FDS bzw. der SST-Bilanz muss aus den gelieferten Tabellen eindeutig deutlich werden.>*

*<Gerne Verweise auf allfällige vertiefende Untersuchungen einzelner Asset-Klassen, Reserve-Reviews und entsprechende Ergebnisse vornehmen. Entsprechende Reports bitte ausschliesslich nach expliziter Aufforderung durch die FINMA zusenden bzw. falls Teil der Reportinganforderungen des angewendeten Standardmodells.>*

*<Die entsprechende Dokumentation bitte in der* Verweisliste auf weiterführende Dokumente und Unterlagen *im Anhang* *aufnehmen.>*

## Abzüge

Randziffern 155 bis 157 sowie 164 und 165

Beschreibung der Abzüge inklusive textliche Würdigung von auffälligen Änderungen

**Geeignete Tabellen** mit den Posten der Abzüge mindestens des aktuellen SSTs sowie des Vorjahres

Erklärung der methodischen Ansätze sowie der Modelle zur marktkonformen Bewertung.

## Risikoabsorbierende Kapitalinstrumente

Randziffern 66 und 68 sowie 177

Falls es keine *risikoabsorbierende Kapitalinstrumente im Sinne von Art. 37 AVO* geben sollte, so ist dies bitte der guten Ordnung halber explizit zu bestätigen:

*"Risikoabsorbierende Kapitalinstrumente im Sinne von Art. 37 AVO sind nicht vorhanden."*

Falls risikoabsorbierenden Kapitalinstrumente vorhanden sind: Liste der Instrumente mit klarer Angabe, welche davon an das Kernkapital bzw. an das ergänzende Kapital angerechnet bzw. im Zielkapital berücksichtigt werden, und welche nicht angerechnet oder berücksichtigt werden. Jeweils Bestätigung und quantitativer Nachweis, dass die Anrechenbarkeitsbeschränkungen nach Art. 34 und 37 AVO erfüllt sind. Kurze Beschreibung der einzelnen Instrumente und deren Bewertung. Würdigung von auffälligen Änderungen im Vorjahresvergleich mit geeignet tabellarischer Darstellung.

*<Bitte auf den Antrag / die Anträge verweisen, mit denen die Genehmigung zur Anrechenbarkeit an die FINMA eingereicht wurde. Bitte das Vorgehen im aktuellen SST schildern, falls ein Antrag eingereicht wurde aber noch nicht genehmigt ist.>*

Das Zielkapital und seine Risikokategorien

## Übersicht

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **SST 2024** |   |   |   |   |   | **SST 2023 (restated)** |
| Vorzeichenkonvention:ZK = Summe der Komponente; |   | In Mio. <SST-Währung> | Rel. Diff. Vorjahr |   | Anteil ZK | Rel. Diff. Vorjahr |   | In Mio. <SST-Währung> | Anteil ZK |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Zielkapital (ZK) |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Marktrisiko |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Kreditrisiko |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Versicherungsrisiko |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Diversifikationseffekt |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Negative des erwarteteten finanz. Ergebnisses  |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Negative des erwarteteten vers. Ergebnisses |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Szenarieneffekt |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Zusätzliche Effekte |   |  |  |  |  |  |  |  |  |

## Marktrisiko

*<I.d.R. im Standardmodell Marktrisiko abgebildet>*

Beschreibung der wichtigsten Veränderungen der Risikostruktur sowie Darstellung allfälliger Risikokonzentrationen. Beschreibung der Abhängigkeit des Marktrisikos von den Marktrisikotreibern, Darstellung der wesentlichen Treiber.

## Kreditrisiko

*<I.d.R. im Standardmodell Kreditrisko abgebildet>*

Beschreibung der wichtigsten Veränderungen in der Risikostruktur sowie Darstellung allfälliger Risikokonzentrationen. Beschreibung der Inputdaten für das Ein-Faktor-Modell und der übrigen Kreditrisiko-Instrumente, Darstellung der Ergebnisse und ihrer wesentlichen Treiber.

## Versicherungsrisiko

Beschreibung der wichtigsten Veränderungen der Risikostruktur sowie Darstellung allfälliger Risikokonzentrationen.

### Versicherungsrisiken Lebensversicherung

*<I.d.R. im Standardmodell Lebensversicherung abgebildet>*

Veränderungen aufgrund der Risikotreiber Sterblichkeit, Langlebigkeit, Invalidität, Kosten, Storno, Katastrophenrisiko. Würdigung des Beitrages der einzelnen Risikotreiber sowie ihres gemeinsamen Wirkens (Aggregation).

Erläuterungen zu den in desbezüglich eingereichten Templates angegebenen Daten, insbesondere in Bezug auf besondere Annahmen, Abweichungen zum Vorjahr etc.

### Versicherungsrisiko Schadenversicherung

*<I.d.R. im Standardmodell Schadenversicherung abgebildet>*

PY-Risiko, CY-Risiko und URR-Risiko sowie ihre Aggregation.

*<Hinweis: Gegenwärtig wird das URR-Risiko im FDS in der Position "Weitere versicherungstechnische Risiken aus dem Schadengeschäft (zentriert)" subsumiert.>*

Darstellung der Komponenten des CY-Risikos.

Erläuterungen zu den in desbezüglich eingereichten Templates angegebenen Daten, insbesondere in Bezug auf besondere Annahmen, Abweichungen zum Vorjahr etc.

Erläuterungen zu getroffenen Inflationsannahmen in den Best Estimates für Rückstellungen und Neuschäden, insbesondere Vorgehensweise (Berechnung auf Cashflow-Basis oder pauschaler Korrekturfaktor, etc.) pro LOB, Höhe der erwarteten Inflation mit Begründung, etc.

### Versicherungsrisiko Krankenversicherung

*<I.d.R. im Standardmodell Krankenversicherung abgebildet>*

Versicherungsrisiko der Langzeitverpflichtungen sowie Versicherungsrisiko aus dem Kollektivtaggeld. Darstellung der wesentlichen Treiber für das Risiko aus den Langzeitverpflichtungen, Würdigung der Produktegruppen mit dem grössten Einfluss.

Erläuterungen zu den in desbezüglich eingereichten Templates angegebenen Daten, insbesondere in Bezug auf besondere Annahmen, Abweichungen zum Vorjahr etc.

### Versicherungsrisiko Rückversicherung

*<I.d.R. im Standardmodell StandRe abgebildet>*

AER, IE2, AEP, IE1, NE sowie ihre Aggregation.

Erläuterungen zu den in desbezüglich eingereichten Templates angegebenen Daten, insbesondere in Bezug auf besondere Annahmen, Abweichungen zum Vorjahr etc.

Erläuterungen zu getroffenen Inflationsannahmen in den Best Estimates für Rückstellungen und Neuschäden, insbesondere Vorgehensweise (Berechnung auf Cashflow-Basis oder pauschaler Korrekturfaktor, etc.) pro StandRe-Segment, Höhe der erwarteten Inflation mit Begründung, etc.

### Versicherungsrisiko Rückversicherungscaptives

*<I.d.R. im Standardmodell Captive abgebildet>*

Rückstellungs-Risiko, Prämien-Risiko und IE3 sowie ihre Aggregation.

Erläuterungen zu den in desbezüglich eingereichten Templates angegebenen Daten, insbesondere in Bezug auf besondere Annahmen, Abweichungen zum Vorjahr etc.

Erläuterungen zu getroffenen Inflationsannahmen in den Best Estimates für Rückstellungen und Neuschäden, insbesondere Vorgehensweise (Berechnung auf Cashflow-Basis oder pauschaler Korrekturfaktor, etc.) pro Segment, Höhe der erwarteten Inflation mit Begründung, etc.

## Aggregation und Diversifikation

Schilderung der Effekte der Aggregation, Ordnen der Risikokategorien Markt, Kredit, Versicherung nach Materialität, Würdigung ihrer absoluten und relativen Risikobeiträge, Plausibilisieren der Diversifikationseffekte.

## Erwartetes finanzielles Ergebnis über risikofreier Verzinsung

Erläuterung des erwarteten finanziellen Ergebnisses unter Einbezug der jüngeren Vergangenheit.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **SST 2024** |   |   | **SST 2023** |
|  |   | In Mio. <SST-Währung> | Rel. Diff. |   | In Mio. <SST-Währung> |
|   |   |  |   |   |  |
| Erwartet |   |  |  |  |  |
|  |   |  |  |  |  |
| Tatsächlich erreicht (Ex post-Betrachtung) |   | n/a |  |  |  |

## Erwartetes versicherungstechnisches Ergebnis

*Entsprechend der Anrechenbarkeit im zur Anwendung kommenden Modell:*

Erläuterung des erwarteten versicherungstechnischen Ergebnisses unter Einbezug der jüngeren Vergangenheit

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |   | **SST 2024** |   |   | **SST 2023** |   |   | **SST 2022** |   |
|   |   | In Mio. <SST-Währung> | Rel. Diff. |   | In Mio. <SST-Währung> | Stand per 31.12.2023 |   | In Mio. <SST-Währung> | Stand per 31.12.2023 |
|   |   | Erwartet |   |   | Erwartet | Neuschätzung |   | Erwartet | Neuschätzung |
|  |   |  |   |   |  |  |   |  |  |
| vt Ergebnis diskontiert |   |  |  |  |  | n/a |  |  | n/a |
|  |   |  |  |  |  |  |  |  |  |
| vt Ergebnis nicht diskontiert |   |  |  |  |  |  |  |  |   |
| ..davon Abwicklungsergebnis Rückstellungen[[2]](#footnote-2) |   | 0.0 |  |  | 0.0 |  |  | 0.0 |   |
| ..davon Neugeschäft nicht diskontiert |   |  |  |  |  |  |  |  |   |

Erläuterungen zu den Gründen der Abweichungen zwischen

* der aktuellsten Neuschätzung und dem erwarteten nicht diskontierten Ergebnis der Vorjahre und
* dem erwarteten nicht diskontierten Ergebnis des letztjährigen und des diesjährigen SST's

unter Angabe der Haupttreiber (Abwicklungsverluste vs Neuschäden; Währungskursänderungen oder Inflationsannahmen, etc.)

## Effekt der Szenarien und zusätzliche Effekte auf das Zielkapital

### Szenarien, die aggregiert worden sind

Liste mit einer Beschreibung der Szenarien, die aggregiert worden sind, insbesondere der unternehmensspezifischen Annahmen; Motivation der Aggregation, Bezug zur allfälligen Risikokonzentration, Veränderungsanalyse der Wirkung dieser Szenarien (mit / ohne Szenarien) auf das Zielkapital, Kenntlichmachung, ob es sich um eigene oder von der FINMA vorgegebene Szenarien handelt.

Falls keine Szenarien aggregiert worden sind, bitte der guten Ordnung halber explizit bestätigen: *"Im SST 2024 haben wir keinerlei Szenarien aggregiert."*

### Zusätzliche Effekte

Falls risikoabsorbierende Kapitalinstrumente vorhanden sind, die im Zielkapital berücksichtigt werden: Liste der Instrumente, Einfluss dieser Instrumente auf das Zielkapital (mit / ohne Instrumente).

Darlegung sämtlicher weiterer zusätzlicher Effekte auf das Zielkapital.

Szenarien, die nicht aggregiert worden sind

Liste mit sämtlichen ausgewerteten aber nicht aggregierte Szenarien mit einer Kennzeichnung, ob es sich um vorgegebene oder unternehmenseigene Szenarien handelt. Beschreibung der Szenarien, insbesondere der unternehmensspezifischen Annahmen. Auswirkung der isolierten Wirkung der Szenarien.

Anhang

Optional. Liste mit allfälligen weiterführenden Dokumenten und Unterlagen und kurzer Beschreibung. Diese Dokumente sind an für sich nicht Bestandteil der SST-Berichterstattung im Sinne von Rz 162.

*<Die entsprechenden Dokumente und Unterlagen bitte ausschliesslich nach expliziter Aufforderung durch die FINMA zusenden.>*

1. RAK: Risikoabsorbierende Kapitalinstrumente [↑](#footnote-ref-1)
2. Abwicklungsergebnis = Rückstellungen zum Stichtag - Schadenzahlungen - Rückstellungen per Stand für die Zeichnungs-/Anfallsjahre vor jeweiligem SST-Stichtag [↑](#footnote-ref-2)